

XV. KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap

Az Alap székhelye: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

Az Alap bejegyzése: 2018. január 16.

Alapkezelő: Alpha Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt.

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. Számviteli Tv. (Sztv.) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év február 28-át határozza meg. Az Alap beszámolója a Rendelet szerinti részletezettségű mérlegből, eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll.

Az Alap *kettős könyvvitelt* vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával. Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli az Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap. Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A *passzív időbeli elhatárolások* értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák.

Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapír forgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott, illetve adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások nincsenek.

Az Alap mérleg alatti tételként kizárólag az értékpapírok névértékét mutatja ki. A mérleg alatti tételeket a 4/A. táblázat névérték oszlopa tartalmazza.

Az *értékpapírok beszerzésének célját* az ügyvezetés határozza meg, a besorolás módosítására is az ügyvezetés döntése alapján kerülhet sor, a tárgyévet érintően legkésőbb a mérlegkészítéskor.

A *befektetett pénzügyi eszközök* között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kell kimutatni, amelyeket tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be az Alap, illetve lejáratuk a tárgyévet követő évben még nem esedékes.

A *forgóeszközök* között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket kell kimutatni, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Kötelező az átsorolás, ha objektíve megszűnik a tartósság, mert a fordulónaphoz viszonyítva az értékpapír futamideje 1 éven belül lejár.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni. Az állománycsökkenést FIFO módszerrel kell elszámolni.

Az értékpapírok *bekerülési (beszerzési) értékét* az alábbi szabályok alapján kell meghatározni:

- *Tulajdoni részesedést jelentő befektetés* (részvény, üzletrész, vagyoni betét) vásárlásakor a fizetett ellenérték (vétélár),
- *Tulajdoni hányad (részesedés) megszűnése* fejében átvett eszköz (értékpapír) esetén, tőkeleszállításkor a gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés névértéke fejében átvételkor a gazdasági társaság által közölt, illetve számlázott érték,
- A gazdasági társaság *jogutód nélküli megszűnése* esetén a vagyonfelosztási javaslat szerinti érték.
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke: A kamatozó értékpapírok esetén a felhalmozott kamatot nem tartalmazó vétélár, illetve a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott – a felhalmozott kamatot nem tartalmazó – piaci, forgalmi, beszámítási érték,
- A tartós diszkont értékpapíroknál a vétélár.

Speciális módon szerzett értékpapírok bekerülési értékére értelemszerűen a fenti szabályok érvényesek a következő kiegészítésekkel:

- Követelés ellenében átvételkor a megállapodás, csereszerződés, vagyonfelosztási (csődegyezségi) javaslat szerinti (számlázott, bizonylatolt) érték,

- Csere útján beszerezett értékpapírnál a csereszerződés szerinti érték, illetve a cserébe adott eszköz eladási ára,
- A térítés nélküli átvételkor az átadónál kimutatott nyilvántartás szerinti (de legfeljebb piaci) érték,
- Az ajándékként, hagyatékként kapott, továbbá a többletként fellelt (a nem adminisztrációs hibából származó többlet-) értékpapír esetében az állományba vétel időpontjában ismert piaci érték.

Ha az értékpapír befektetett pénzügyi eszközként kerül aktiválásra, akkor a bekerülési értéket növelni kell a fizetett bizományi díjjal, illetve lehíváskor a vételi opciós díjjal.

A *szállítási repóügyleteket* azonnali eladásként, illetve vételként és határidős visszavásárlásként és viszonteladásként kell elszámolni. A repóba adott értékpapírt az adó kivezeti könyveiből az eladás szabályai szerint, a repóba vevő pedig felveszi az értékpapír-beszerezés szabályai szerint, az ellenérték (felhalmozott kamattal csökkentett) összegében, egyidejűleg kimutatják a 0. Nyilvántartási számlák között a határidős kötelezettséget, a határidős viszonteladási áron. A repóügylet lejártával az eladó az értékpapír eladás szabályai szerint kivezeti, vevő a beszerezés szabályai szerint felveszi a könyveibe viszonteladási áron és kivezetik a 0. Nyilvántartási számlák közül a határidős kötelezettséget.

Értékkülönbözet

Év végén a beszerzési érték és a Rendelet előírásai szerinti - ismert piaci érték közötti érték különbözeteként adódó értékkülönbözet összegének elszámolásával kell az értékpapírok mérleg szerinti értékét megállapítani.

Az értékkülönbözetet a tőkenövekménnyel szemben kell elszámolni. Az értékkülönbözeten belül elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból és osztalékból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet összegét.

II. Speciális rész

Az ebben a fejezetben bemutatott nettó eszközérték és az egy jegyre jutó NEÉ adatok kis mértékben eltérhetnek a Tájékoztatóban közzétett 2020.12.31-re vonatkozó nettó eszközértéktől.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák. (1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, 2. Egyéb bevételek és ráfordítások, 3. Működési költségek összetétele, 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete, 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete, 6. A tőkeszámla változásai, Portfólió jelentés).

A 2020. évi tőkenövekmény (67.194 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (1.362.458 e Ft) 4,93 %-a.

Az Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap 2020. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1.412.158 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,036479 Ft

Az Alpha Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselők:

Hahner Ferenc Befektetési igazgató, címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19. és
Temesvári Csaba Befektetési munkatárs, címe: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a Szv tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével a Partner Könyvelő Iroda Harmatos Csilla Kisadózót (1152 Budapest, Cserba Elemér út 35.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Harmatos Csilla (PM regisztrációs szám: 138520)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a ESSEL Audit Könyvvizsgáló Kft. (1162 Budapest, Fertály u. 7., kamarai nyilvántartási szám: 001109). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr. Sasvári László könyvvizsgáló, (1162 Budapest, Fertály utca 5-7., MKVK tagsági igazolvány száma: 001630).

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír eladásból	126 694 082		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	42 371 483		
Befektetési jegyek árfolyamnyeresége	15 093 499		
Részvények	69 229 101		
Forg.kötvény eladási árban kapott kamat	0		
Kapott kamatok, osztalékbevételek	9 574 256		
Határidős ügyletek árfolyamnyeresége	74 875 522		
Átváltási-értékeléskori árfolyamnyereség	73 314 135		
Büntető jutalékok	0		
Bankkamat	60 306		
Árfolyamveszteség értékpapír eladásból		88 281 120	
ebből:			
Államkötvények, diszkontkincstárjegyek		5 008 660	
Befektetési jegyek árfolyamvesztesége		16 810 144	
Részvények		66 462 316	
Kamattal, osztalékkal kapcs. Kifizetés		0	
Átváltási-értékeléskori árfolyamveszteség		55 519 716	
Forg.kötvény eladás árfolyamvesztesége		0	
Határidős ügyletek árfolyamvesztesége		39 156 930	
Összesen	284 518 301	182 957 766	101 560 535

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	80	36	
Értékvesztések	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	80	36	44

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Számviteli szolgáltatás	780 000	715 000
Könyvvizsgálói díj	635 000	0
Felügyeleti díjak	449 000	330 000
Bank költségek	4 706 765	4 706 765
Alapkezelői díj	21 252 077	19 311 048
Letétkezelői díj	1 168 255	1 061 253
Keler díj	2 938 053	2 776 515
Tranzakciós díj	2 387 096	0
Befektetési alapok különadója	608 000	453 000
Összesen	34 924 246	29 353 581

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	ISIN kód	deviza	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 6.75	US77586TAA43	USD	76 000	21 560 543	3 177 462	24 738 005
RUSSIA GOVT BOND 8.15 2027	RU000A0JS3W6	RUB	5 300 000	27 263 311	-2 774 722	24 488 589
RUSSISCHE FOEDERATION 7.0	RU000A0JTJL3	RUB	14 200 000	65 315 733	-4 635 219	60 680 514
RUSSIAN FED 7.5% 2030/03/31	XS0114288789	USD	220 000	23 600 402	-3 884 560	19 715 842
POLEN 04/2021 5.125 %	US857524AA08	USD	55 000	15 722 245	1 049 324	16 771 569
CZECH REPUBLIC 3.85 2021	CZ0001002851	CZK	2 310 000	30 022 165	3 362 562	33 384 727
REPUBLIC OF SERBIA 1.5	XS2015296465	EUR	100 000	34 798 196	3 327 072	38 125 268
ROMANI 2.875 2029	XS1892141620	EUR	50 000	18 049 124	2 949 429	20 998 553
ROMANI 3.624 2030	XS2178857954	EUR	50 000	21 430 415	802 606	22 233 021
ROMANI 3.625 2024	XS1060842975	EUR	50 000	20 242 861	549 248	20 792 109
Külföldi államkötvény összesen				278 004 995	3 923 202	281 928 198

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
2022/C MÁK	HU0000403704	5 000	49 882 900	1 225 750	51 108 650
REPHUN 6.375 %	US445545AE60	44 000	12 840 705	647 360	13 488 065
REPHUN 5.375 % 02/21/23	US445545AH91	90 000	29 918 701	10 226	29 928 927
REPHUN 5.375 % 03/25/24	US445545AL04	160 000	53 393 232	1 633 307	55 026 539
Magyar Államkötvények		299 000	146 035 538	3 516 643	149 552 181

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ALTEO ZRT	HU0000155726	8 506	6 631 723	1 278 857	7 910 580
APPENINN HOLDING	HU0000102132	30 000	12 919 351	-3 979 351	8 940 000
TAKARÉK JZB NYRT	HU0000078175	11 000	7 127 047	-659 047	6 468 000
MOL 100	HU0000153937	34 000	75 421 227	-961 227	74 460 000
MTEK KOM	HU0000073507	39 500	15 141 815	-131 815	15 010 000
OTP BANK Nyrt	HU0000061726	1 600	19 677 472	1 698 528	21 376 000
WABERERS	HU0000120720	2 500	4 148 088	101 912	4 250 000
Belföldi részvények		127 106	141 066 723	-2 652 143	138 414 580

Megnevezés	ISIN kód	deviza	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
AEGON N.V.	NL0000303709	EUR	17 194	17 716 854	2 592 622	20 309 476
ARCELORMITTAL	LU1598757687	EUR	800	2 277 212	3 237 712	5 514 924
ALIBABA GROUP HOLDING	US01609W1027	USD	140	10 552 813	-864 170	9 688 643
BANCO SANTANDER	ES0113900J37	EUR	14 086	12 385 511	667 984	13 053 495
BERKSHIRE INC	US0846707026	USD	100	6 079 476	815 410	6 894 886
DAIMLER AG	DE0007100000	EUR	505	6 849 017	3 806 919	10 655 936
DEUTSCHE BANK AG	DE0005140008	EUR	2 800	7 082 210	2 066 925	9 149 135
DEUTSCHE LUFTHANSA	DE0008232125	EUR	1 100	5 508 778	-1 165 009	4 343 769
DIAMONDBACK ENERGY INC	US25278X1090	USD	250	4 689 941	-1 091 885	3 598 056
EON AG	DE000ENAG999	EUR	2 700	8 477 021	458 732	8 935 753
EXXON MOBIL	US30231G1022	USD	810	14 508 649	-4 580 334	9 928 315
FONDAL PROPRIETATEA S.A	US34460G1067	USD	1 933	5 394 647	4 434 380	9 829 027
FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	EUR	3 100	10 865 136	152 808	11 017 944
HEIDELBERGCEMENT AG ON	DE0006047004	EUR	300	5 764 177	941 801	6 705 978
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UC	IE00B5LJZQ15	EUR	2 000	6 160 063	794 203	6 954 266
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UC	IE00B5LJZQ16	USD	4 000	16 111 916	-2 317 386	13 794 530
IBM	US4592001014	USD	260	9 368 453	363 783	9 732 236
INTEL CORP	US4581401001	USD	350	4 880 393	304 673	5 185 066
ISHARES ATX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q23	EUR	2 000	16 338 611	5 178 500	21 517 111
ISHARE EU 600 AUTO	DE000A0Q4R28	EUR	550	6 972 768	3 046 217	10 018 985
ISHARE MSCI POL ETF	IE00B4M7GH52	EUR	5 800	25 791 354	4 416 289	30 207 643
ISHARE MSCI GLOBAL METALS	US46434G8481	USD	700	4 733 265	2 937 136	7 670 401
ISHARES OIL AND GAS ETF	IE00B6R51Z18	EUR	3 500	11 895 166	-788 459	11 106 707
KUKA AG	DE0006204407	EUR	140	4 026 804	-2 109 871	1 916 933
OCCIDENTAL PETROLEUM	US6745991058	USD	1 300	6 444 894	246 598	6 691 492
OCCIDENTAL PETROLEUM WTS	US6745991629	USD	137	0	277 428	277 428
PJSC GAZPROM ADR	US3682872078	EUR	7 000	9 776 431	1 929 637	11 706 068
PROSIEBENSAT1 MEDIA	DE000PSM7770	EUR	700	2 430 228	1 085 426	3 515 654
RENAULT	FR0000131906	EUR	900	13 502 372	-1 751 028	11 751 344
ROYAL DUTCH SHELL B	GB00B03MM408	EUR	2 000	12 683 952	-2 328 865	10 355 087

SIEMENS	DE0007236101	EUR	140	5 618 597	388 814	6 007 411
SOCIETE GENERALE NV	FR0000130809	EUR	1 400	6 407 056	2 294 284	8 701 340
TOTAL SA	FR0000120271	EUR	1 800	24 574 591	-1 374 231	23 200 360
UNIBAIL - RODAMCO WESTF	FR0013326246	EUR	165	7 051 124	-3 160 408	3 890 716
UNICREDIT SPA	IT0005239360	EUR	4 300	11 380 028	627 783	12 007 811
VANECK VECTORS GOLD MINEF	IE00BQQP9F84	EUR	470	5 080 180	1 589 485	6 669 665
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	US9314271084	USD	500	6 068 440	-139 082	5 929 358
WELLS FARGO & CO NEW	US9497461015	USD	1 500	13 510 558	-49 071	13 461 487
XTRACKERS STOXX EUROPE	LU0292101796	EUR	300	6 421 577	974 496	7 396 073
					0	
Külföldi részvények				355 380 263	23 910 246	379 290 509

Megnevezés	ISIN kód	db szám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
OTP PRIME IA BF	HU0000718523	56 441 736	59 947 276	11 375 945	71 323 221
Befektetési jegyek			59 947 276	11 375 945	71 323 221
			980 434 795	40 073 893	1 020 508 689

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Mennyiség	Beszerzési árfolyam	Piaci árfolyam	Piaci érték	Tényleges pénztáramlás
EUR (v) /HUF ('e)	200 000		-8,2183	-1 643 660	
EUR (v) /HUF ('e)	200 000		-9,5943	-1 918 860	
EUR (v) /RUB ('e)	50 000		-2,0564	-407 166	
USD (v) /HUF ('e)	100 000		-3,4347	-343 465	
Germany DAX 30 Index	30			-28 459 437	
Germany DAX 30 Index	3			-130 110	
Származtatott ügyletek összesen				-32 902 698	

6. A tőkeszámla változásai

Megnevezés	Nyitó érték	Záró érték	Tőkeszámla változása	Változás
Induló tőke	492 697 222	492 697 222	0	
Kibocsátott/eladott bef.jegyek névértéke	892 703 637	1 195 239 713	302 536 076	
Visszaváltott bef.jegyek névértéke	-173 504 866	-325 479 381	-151 974 515	
	1 211 895 993	1 362 457 554	150 561 561	12,42%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

1111-754

Alap neve, lajstromszáma: Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap
 Alapkezelő neve: Alpha Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt.
 NEÉ számítás típusa: Tájékoztató szerint

Tárgynap (T): 2020.12.31
 Saját tőke 1 412 158 499
 Egy jegyre jutó NEÉ (Ft.): 1,036479
 Darabszám: 1 362 457 554

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Névérték	Összeg/Érték	(%)
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes): Hitelező Futamidő		0	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		1	0,00%
	Alapkezelői díj miatt		0	
	Letétkezelői díj miatt		0	
	Bizományosi díj miatt		0	
	Forgalm. ktg. miatt		0	
	Közzétételi ktg. miatt		0	
	Reklám ktg. miatt		0	
	Költségként elszámolt egyéb tétel miatt		0	
	Egyéb – nem költség alapú – kötelezettség		1	0,00%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		5 570 665	100,00%
	Számviteli szolgáltatás		65 000	1,17%
	Könyvvizsgálói díj		635 000	11,40%
	Felügyeleti díjak		119 000	2,14%
	Bank költségek		1 941 029	34,84%
	Alapkezelői díj		107 002	1,92%
	Letétkezelői díj		161 538	2,90%
	Tranzakciós díj		2 387 096	42,85%
	Befektetési alapok különadója		155 000	2,78%
	Kötelezettségek összesen:		5 570 666	100,00%
II.	ESZKÖZÖK	Devizanem	Névérték	Összeg/Érték (%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		447 613 875	31,19%
	UniCredit számla HUF		184 087 339	12,83%
	UniCredit HUF óvadéki számla		1	0,00%
	SAXO HUF bankszámla		66 999 277	4,67%
	UniCredit számla EUR		32 758 766	2,28%
	UniCredit számla USD		106 003 984	7,39%
	UniCredit számla RUB		3 037 610	0,21%
	UniCredit számla GBP		20 745 231	1,45%
	UniCredit Bank CZK		2 290 199	0,16%
	SAXO EUR bankszámla		19 940 907	1,39%
	SAXO USD bankszámla		11 750 561	0,82%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		-32 900 009	-2,29%
	Határidős ügyletek változó letét		0	

	Kamatból és osztalékból származó követelés			2 688	0,00%
	Származtatott ügyletek értékelési különb			-32 902 697	-2,29%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):			0	
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1 020 507 716	71,10%
II/4.1.	Állampapírok (összes):			431 479 406	30,06%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):			149 552 181	10,42%
	2022/C MÁK	HUF	5 000	51 108 650	3,56%
	REPHUN 5.375 % 02/21/23	USD	90 000	29 928 927	2,09%
	REPHUN 5.375 % 03/25/24	USD	160 000	55 026 539	3,83%
	REPHUN 6.375 %	USD	44 000	13 488 065	0,94%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):			0	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):			0	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):			281 927 225	19,64%
	Romani 6.75	USD	76 000	24 738 005	1,72%
	RUSSISCHE FOEDERATION 7.0	RUB	14 200 000	60 680 514	4,23%
	POLEN 04/2021 5.125 %	USD	55 000	16 771 569	1,17%
	CZECH REPUBLIC 3.85 2021	CZK	2 310 000	33 383 765	2,33%
	REPUBLIC OF SERBIA 1.5	EUR	100 000	38 125 268	2,66%
	RUSSIAN FED 7.5% 2030/03/31	USD	220 000	19 715 832	1,37%
	RUSSIA GOVT BOND 8.15 2027	RUB	5 300 000	24 488 589	1,71%
	ROMANI 2.875 2029	EUR	50 000	20 998 553	1,46%
	ROMANI 3.624 2030	EUR	50 000	22 233 021	1,55%
	ROMANI 3.625 2024	EUR	50 000	20 792 109	1,45%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő			0	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			0	
II/4.3.	Részvények (összes):			517 705 089	36,07%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):			138 414 580	9,64%
	ALTEO ZRT	HUF	8 506	7 910 580	0,55%
	APPENINN HOLDING	HUF	30 000	8 940 000	0,62%
	TAKARÉK JZB NYRT	HUF	11 000	6 468 000	0,45%
	MOL 100	HUF	34 000	74 460 000	5,19%
	MTELEKOM	HUF	39 500	15 010 000	1,05%
	OTP BANK Nyrt	HUF	1 600	21 376 000	1,49%
	WABERERS	HUF	2 500	4 250 000	0,30%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):			379 290 509	26,43%
	AEGON N.V.	EUR	17 194	20 309 476	1,42%
	ARCELORMITTAL	EUR	800	5 514 924	0,38%
	ALIBABA GROUP HOLDING	USD	140	9 688 643	0,68%
	BANCO SANTANDER	EUR	14 086	13 053 495	0,91%
	BERKSHIRE INC	USD	100	6 894 886	0,48%
	DAIMLER AG	EUR	505	10 655 936	0,74%
	DEUTSCHE BANK AG	EUR	2 800	9 149 135	0,64%
	DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	1 100	4 343 769	0,30%
	DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	250	3 598 056	0,25%
	EON AG	EUR	2 700	8 935 753	0,62%
	EXXON MOBIL	USD	810	9 928 315	0,69%
	FONDAL PROPRIETATEA S.A	USD	1 933	9 829 027	0,68%
	FRANCE TELECOM SA	EUR	3 100	11 017 944	0,77%
	HEIDELBERGCEMENT AG ON	EUR	300	6 705 978	0,47%
	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UC	EUR	2 000	6 954 266	0,48%
	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UC	USD	4 000	13 794 530	0,96%
	IBM	USD	260	9 732 236	0,68%
	INTEL CORP	USD	350	5 185 066	0,36%
	ISHARES ATX UCITS ETF DE	EUR	2 000	21 517 111	1,50%

	ISHARE EU 600 AUTO	EUR	550	10 018 985	0,70%
	ISHARE MSCI POL ETF	EUR	5 800	30 207 643	2,10%
	ISHARE MSCI GLOBAL METALS	USD	700	7 670 401	0,53%
	ISHARES OIL AND GAS ETF	EUR	3 500	11 106 707	0,77%
	KUKA AG	EUR	140	1 916 933	0,13%
	OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	1 300	6 691 492	0,47%
	OCCIDENTAL PETROLEUM WTS	USD	137	277 428	0,02%
	PJSC GAZPROM ADR	EUR	7 000	11 706 068	0,82%
	PROSIEBENSAT1 MEDIA	EUR	700	3 515 654	0,24%
	RENAULT	EUR	900	11 751 344	0,82%
	ROYAL DUTCH SHELL B	EUR	2 000	10 355 087	0,72%
	SIEMENS	EUR	140	6 007 411	0,42%
	SOCIETE GENERALE NV	EUR	1 400	8 701 340	0,61%
	TOTAL SA	EUR	1 800	23 200 360	1,62%
	UNIBAIL - RODAMCO WESTF	EUR	165	3 890 716	0,27%
	UNICREDIT SPA	EUR	4 300	12 007 811	0,84%
	VANECK VECTORS GOLD MINEF	EUR	470	6 669 665	0,46%
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	500	5 929 358	0,41%
	WELLS FARGO & CO NEW	USD	1 500	13 461 487	0,94%
	XTRACKERS STOXX EUROPE	EUR	300	7 396 073	0,52%
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):			0	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			71 323 221	4,97%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):			71 323 221	4,97%
	OTP PRIME IA BF		56 441 736	71 323 221	4,97%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):			0	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):			0	
	Banki kamatok			0	
	AIEH értékvesztése			0	
	Eszközök összesen:			1 435 221 583	100,00%